



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

٢٠٠٥ / ١٣٨ / هـ أ / ٢٠٠٥ / ٧ / ٢٨

الرقم : ٢٠٠٥ / ٧ / ٢٨

J.S.C.

التاريخ : ٢٠٠٥ / ٧ / ٢٨

السيد محمد النجسار
السيد محمد النجسار
٢٠٠٥ / ٧ / ٢٨

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين.

عمان / الأردن.

SEMI ANNUAL - BROKER 8 - 31 - 7 - 2005
تحية طيبة وبعد،،

عملاً بتعليمات الإفصاح نرفق لكم طيه نسخة عن ميزانية الشركة نصف السنوية كما هي في

٢٠٠٥/٦/٣٠.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،،،

المدير العام

وليد النجسار

رقم الوثيقة	٩٥٩٥
رقم الملف	٩٥٩٥
الجهة	٩٥٩٥

②

شركة التنمية للاوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية المرحلية للسته أشهر المنتهية
في 30 حزيران 2005
مع تقرير المراجعة المرحلي

شركة التنمية للاوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

30 حزيران 2005

جدول محتويات

تقرير المراجعة المرحلي

بيان

أ

الميزانية العامة

ب

بيان الدخل

ج

بيان التغيرات في حقوق الشركاء

د

بيان التدفقات النقدية

صفحة

8-1

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية



GHAWI
CPA JORDAN

Certified Public Accountants & Consultants

غاوي لتدقيق الحسابات

محاسبون قانونيون معتمدون ومستشارون

BAKER TILLY INTERNATIONAL

يكر تيلي انترناشونال

العبدلي - حي جبل الحسين

رازي - بناية الحوتري رقم 96

الأول - مكتب رقم 6

811 عمان 11118 الأردن

(+ 962) 5657205

(+ 962) 5657206

غ/ت/ذ/217

تقرير مراجع الحسابات المرحلي

الى السادة رئيس و أعضاء هيئة المديرين المحترمين
شركة التنمية للاوراق المالية ذ.م.م
عمان- المملكة الأردنية الهاشمية

نقد قمنا بمراجعة الميزانية العامة المرحلية المرفقة لشركة التنمية للاوراق المالية (شركة ذات مسؤولية محدودة) كما في 30 حزيران 2005، وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية المرحلية للسنة اشهر المنتهية في التاريخ المذكور. أن هذه البيانات المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وان مسؤوليتنا هي اصدار تقرير مرحلي حولها اعتمادا على المراجعة التي نقوم بها، و كنا فحصنا البيانات المالية المرحلية للفترة السابقة و أصدرنا تقريرنا المرحلي حولها بتاريخ 11 تموز 2004.

نقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي الذي ينطبق على عمليات المراجعة و يتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخضير و إنجاز المراجعة للحصول على تأكيد محدود المدى فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أي خطأ جوهري. اقتصرت مراجعتنا بشكل أساسي على الإستفسار من المسؤولين في الشركة و القيام باجراءات تحليلية للمعلومات المالية و لذلك فإن نطاق مراجعتنا يقل كثيرا عن نطاق اجراءات التدقيق التي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق و التي تهدف إلى ابداء الرأي حول البيانات المالية مأخوذة ككل، و عليه فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

لأغراض المقارنة تشمل البيانات المالية المرحلية المرفقة أرقام الميزانية العامة كما هي في 30 حزيران 2005 و 31 كانون الأول 2004 و بيانات الدخل و التغيرات فعي حقوق الشركاء و التدفقات النقدية المرحلية للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2005 و 2004.



an independent member of
BAKER TILLY
INTERNATIONAL

مستقلين في مجموعة بيكر تيلي انترناشونال

تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون الاول من كل عام غير انه تم اعداد البيانات المالية المرحلية المرفقة لاغراض هيئة الاوراق المالية .

لم يؤخذ في البيانات المالية المرحلية المرفقة مخصص لضريبة الدخل و لصندوق دعم التعليم و التدريب المهني و التقني و سيتم أخذ هذه المخصصات في نهاية العام كما افادتنا الإدارة .

استنادا إلى مراجعتنا أعلاه فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستدعي اجراء أية تعديلات جوهرية على البيانات المالية المرحلية المرفقة حتى تكون متفقة من كافة النواحي الهامة مع معايير التقارير المالية الدولية .

عن مؤسسة غاوي لتدقيق الحسابات
أعضاء مستقلين في مجموعة بيكر تيلي انترناشونال

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
25 تموز 2005



GHAWI
CPA JORDAN
غاوي لتدقيق الحسابات

د. جورج لطفى غاوي
محاسب قانوني معتمد - فئة (أ)
اجازة رقم (133)

31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005	إيضاح	المطلوبات		31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005	إيضاح	الموجودات
			دينار	دينار				
1,012	91,667	9	1,347,129	2,321,242	4	4	موجودات متداولة :	
1,197,925	2,912,581		588,662	1,927,369	5	5	تقد في الصندوق ولدى البنوك	
500	500		158,258	604,564	6	6	محفظه استثمارات للتجارة	
88,723	82		9,803	19,624			ذمم مدينة	
			27,842	27,762			مصاريف مدفوعة مقدما	
2,257	-		2,131,694	4,900,561			تأمينات كفالات و اخرى مستردة	
1,290,417	3,004,830						مجموع موجودات متداولة	
-	149,480		21,500	46,500	7	7	استثمارات متوفرة للبيع	
							موجودات ثابتة:	
530,000	530,000		116,000	116,000			أرض	
167,639	167,639		133,794	178,190			موجودات ثابتة - بالكلية	
100,000	100,000		(63,810)	(73,317)			بئزل : الاستهلاك المتركم	
251,122	251,122		1	104,873			صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة	
	964,863		185,984	220,873			مجموع موجودات ثابتة	
1,048,761	2,013,624						مجموع الموجودات	
2,339,178	5,167,934		2,339,178	5,167,934				

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان (ب)

شركة التنمية للاوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان الدخل

للسنة أشهر المنتهية في		
30 حزيران		
2004	2005	ايضاح
دينار	دينار	٥
		٦
255,525	842,115	٦
(2,285)	259,145	10
6,047	16,025	
259,287	1,117,285	
(78,681)	(128,070)	11
(68,298)	(25,273)	5
-	921	12
<u>112,308</u>	<u>964,863</u>	

إيرادات:

سافي العمولة من عمليات شراء و بيع الاسهم و السندات

بيع المتاجرة بمحفظة استثمارات الشركة

زيعات ارباح أسهم

سافي الإيرادات

ساريف ادارية و عمومية و مالية

تغير في القيمة العادلة للاثمارات للمتاجرة

سائر و إيرادات أخرى

سافي ربح الفترة - بيان (ج)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات .

شركة التنمية للأوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المسلكة الإردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق الشركاء
للفترة المنتهية في 30 حزيران 2005 و 2004

	رأس المال المدفوع	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	أرباح مودرة	صافي ربح الفترة	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	الفترة	دينار
30 حزيران 2005	530,000	-	167,639	251,122	-	1,048,761
الرصيد في بداية السنة	530,000	-	167,639	251,122	964,863	964,863
صافي ربح الفترة - بيان (ب)	-	-	100,000	-	964,863	2,013,624
الرصيد في نهاية الفترة	530,000	-	167,639	251,122	964,863	2,013,624
30 حزيران 2004	530,000	-	126,609	159,000	-	889,442
الرصيد في بداية السنة	530,000	-	126,609	159,000	-	889,442
ارباح موزعة على الشركاء	-	-	73,833	159,000	-	889,442
صافي ربح الفترة - بيان (ب)	-	-	-	(159,000)	-	(159,000)
الرصيد في نهاية الفترة	530,000	-	126,609	-	112,309	112,309
	530,000	-	73,833	-	112,309	842,751

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان (د)

شركة التنمية للاوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية

للمتة أشهر المنتهية في 30 حزيران	
2004	2005
دينار	دينار
112,308	964,863
6,429	9,507
68,298	25,273
4,306	3,317
191,341	1,002,960
(559,917)	(1,363,980)
(60,780)	(446,306)
(12,056)	(9,821)
(7,895)	80
283,249	1,714,656
(565)	-
(166,623)	897,589
(31,745)	(88,641)
(1,068)	(2,257)
(4,306)	(3,317)
(203,742)	803,374
(7,020)	(44,396)
-	(25,000)
(7,020)	(69,396)
-	90,655
(159,000)	-
62,000	149,480
(97,000)	240,135
(307,762)	974,113
802,623	1,347,129
494,861	2,321,242

تتألف التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
الفترة قبل الضريبة - بيان (ب)
بيانات :

ألاك الموجودات الثابتة

في القيمة العادلة للاستثمارات للمتاجرة
ومصاريف بنكية

تتألف التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
(ب) في محفظة استثمارات للمتاجرة
(ب) في ذمم مدينة

(ب) في مصاريف مدفوعة مقدما

من (الزيادة) في تأمينات كفالات وأخرى مستردة
ب) في ذمم دائنة

من (ب) في مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

تتألف التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل قبل الفوائد والضريبة
ب) دخل مدفوعة

م صندوق دعم التعليم والتدريب المهني

ومصاريف بنكية مدفوعة

صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل

تتألف التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار

ب) ذات ثابته

استثمارات متوفرة للبيع

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات الاستثمار

تتألف التدفقات النقدية من عملية التمويل

ب) في بنك دائن

موزعة على الشركاء

ب) في ذمم الشركاء

صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التمويل

الزيادة في النقد

الصندوق و لدى البنك - بداية السنة

الصندوق و لدى البنك - نهاية الفترة

إن الأيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات

شركة التنمية للاوراق المالية
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية

1 - عم

تت الشركة وسجلت تحت رقم 554 بتاريخ 17 نيسان 1978 و بتاريخ 26 حزيران 1989
أوضاعها لتصبح شركة ذات مسؤولية محدودة ، ان عمان هي مركز الشركة ويجوز فتح فروع
كالات لها داخل المملكة الاردنية الهاشمية و خارجها .

ايات الشركة هي القيام باعمال الوساطة و الاستشارات المالية و الاستثمار و شراء و امتلاك و
استنجاز و تأجير و ادارة الاموال المنقولة و غير المنقولة و اقامة الابنية اللازمة لعمالها ، و
الاشتراك مع أية شركة أو شخص أو مشروع ، و بيع و تحيين و ادارة و تنمية و تأجير و
و تصفية جميع أو بعض ما تمتلكه من أملاك أو أسهم .

عدد موظفي الشركة (19) و (12) كما في 30 حزيران 2005 ، 2004 على التوالي .

هيئة المديرين البيانات المالية بتاريخ 24 تموز 2005 .

2- السياسات المحاسبية:

أ- أسس اعداد البيانات المالية :
يتم اعداد البيانات المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية و التفسيرات الصادرة حولها

ب- يتم قيد عمولات البيع أو الشراء بتاريخ البيع أو الشراء .

ج - تؤخذ أرباح التعامل بالاسهم الى الإيرادات عند اتمام عملية بيعها .

د - محفظة استثمارات للمتاجرة

- تقيد الاستثمارات في الاوراق المالية للمتاجرة بالنكفة و يعاد تقييمها الى قيمتها العادلة
بتاريخ البيانات المالية و يتم قيد اي ربح او خسارة ناجمة في القيمة العادلة في بيان
الدخل ، و قد تم تقدير القيمة العادلة على أساس الاسعار السوقية في نهاية الفترة .
- تظهر الإستثمارات في أسهم الشركات ذات المسؤولية المحدودة بالكلفة

هـ - الموجودات الثابتة :

- تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة و تستهلك باستثناء الارض بطريقة القسط الثابت بنسب سنوية تتراوح بين 2.5 % و 25 % .

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها و تسجل قيمة التدني في بيان الدخل .

و - تؤخذ إيرادات و مصاريف الفوائد الى بيان الدخل على أساس الاستحقاق .

ز - يتم الاعتراف بارباح الاسهم الموزعة عند قبضها .

ح - تظهر الذمم المدينة بصافي قيمتها التحصيلية بعد أخذ مخصص للديون المشكوك في تحصيلها .

ط - يتم تحويل الموجودات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني باستخدام متوسط الأسعار السائدة بتاريخ 2005/6/30 و تظهر الفروقات ضمن بيان الدخل .

ي - تقوم الشركة باقتطاع مخصص لضريبة الدخل وفقا للقوانين و اللوائح و التعليمات النافذة و يتم أخذ مخصص للضريبة على أساس التقديرات للالتزامات الضريبية المتوقعة ، كما تقوم الشركة باحتساب و تسجيل الضريبة المؤجلة ان وجدت وفق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (12) . الا أن ادارة الشركة لم تقطع هذه الضرائب في 2005/6/30 و سيتم اقتطاعها في نهاية السنة المالية كما افادتنا الإدارة .

3 - السياسات المالية لإدارة المخاطر و اهدافها :

تبنت الشركة سياسات تتعلق بإدارة المخاطر ضمن سياسة عامة ، هذه السياسة يتم تنفيذها من خلال عدة مستويات إدارية لتغطي جميع المخاطر المحددة و التي تتضمن التحليل الكمي و النوعي و تحديد طبيعة المخاطرة .

٤ - نقد في الصندوق و لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005	
دينار	دينار	نقد في الصندوق
40,568	621,885	دائع تحت الطلب
-	501,227	صيد نقدي لدى صندوق ضمان الوسطاء
61,298	222,000	بنك العربي - دينار
51	14,491	بنك العربي - دولار
26,741	1,312	بنك الاسكان للتجارة و التمويل - دينار
210,411	83,981	بنك الاسكان للتجارة و التمويل - دولار
-	41,114	بنك الاردني الكويتي
985,013	830,713	بنك الاستثمار العربي - دينار
21	270	بنك الاستثمار العربي - دولار
-	1,625	بنك المؤسسة العربية المصرفية - دينار
-	1,916	بنك المؤسسة العربية المصرفية - دولار
51	51	بنك فيلادلفيا
407	407	بنك التجاري الاردني
250	250	بنك الاردن
12,318	-	بنك لبنان و المهجر
10,000	-	
<u>1,347,129</u>	<u>2,321,242</u>	

٥ - محفظة استثمارات للمتاجرة

مثل رصيد محفظة استثمارات للمتاجرة البالغ 1,927,369 دينار القيمة السوقية لاستثمارات الشركة كما في 30 حزيران 2005 و أن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات يبلغ 1,952,642 دينار ويمثل الفرق البالغ 25,273 دينار التغير في القيمة العادلة و يظهر كخسارة في بيان الدخل للفترة.

ذمم مدينة - بالصافي

كون هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005
دينار	دينار
179,483	624,644
-	1,100
12,070	12,115
191,553	637,859
(33,295)	(33,295)
158,258	604,564

سم عملاء

سم موظفين

سم اخرى

جموع ذمم مدينة

خصص ديون مشكوك في تحصيلها

استثمارات متوفرة للبيع

كون هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005	عدد الحصص
دينار	دينار	
-	25,000	25,000
21,500	21,500	50,000
21,500	46,500	

عالم العربي للتعليم ذ.م.م

ركة الافق للاستثمارات السياحية ذ.م.م

يكون هذا البند مما يلي

المجموع	المجموع باستثناء		الات		الات و أجهزة		اثاث و مفروشات		ارض	
	الأرض	دينار	ديكور	دينار	مكينة	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
249.794	133.794	133.794	1.388	1.388	61.531	61.531	14.625	14.625	116.000	116.000
44.396	44.396	44.396	-	-	10.940	10.940	956	956	-	-
294.190	178.190	178.190	1.388	1.388	72.471	72.471	15.581	15.581	116.000	116.000
63.810	63.810	63.810	1.129	1.129	40.082	40.082	10.955	10.955	-	-
9.507	9.507	9.507	53	53	4.173	4.173	250	250	-	-
73.317	73.317	73.317	1.182	1.182	44.255	44.255	11.205	11.205	-	-
220.873	104.873	104.873	206	206	28.216	28.216	4.376	4.376	116.000	116.000
185.984	69.984	69.984	259	259	21.449	21.449	3.670	3.670	116.000	116.000
			15	15	25-2.5	25-2.5	15-10	15-10		

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2004

نسبة الاستهلاك السنوية %

9 - ذمم دائنة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2004	30 حزيران 2005
دينار	دينار
1,197,925	2,722,081
-	190,500
<u>1,197,925</u>	<u>2,912,581</u>

ذمم عملاء

ذمم وسطاء

10 - ربح المتاجرة بمحفظه استثمارات الشركة

يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة اشهر المنتهية في

30 حزيران

2004	2005
دينار	دينار
9,329,634	31,533,475
21,500	588,662
9,891,836	32,638,310
9,913,336	33,226,972
(513,119)	(1,927,369)
<u>9,400,217</u>	<u>31,299,603</u>
(70,583)	233,872
68298	25,273
<u>(2,285)</u>	<u>259,145</u>

مبيعات اسهم شركات

تكلفة المبيعات :

اسهم موجودة في بداية العام

يضاف: مشتريات اسهم خلال الفترة

مجموع الاسهم المعدة للبيع

ينزل: اسهم موجودة في نهاية الفترة

تكلفة مبيعات الاسهم

ربح (خسارة) المتاجرة بالمحفظه قبل ازالة

اثر التغير في القيمة العادلة

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات للمتاجرة

ربح (خسارة) المتاجرة بالاسهم

1 - مصاريف إدارية و عمومية و مالية و بيعية

يكون هذا البند مما يلي :

للسنة اشهر المنتهية في

30 حزيران

2004	2005	
دينار	دينار	
36,275	54,976	اشب و منافع موظفين
2,796	4,068	سنة شركة في الضمان الاجتماعي
1,426	1,371	بين صحي
8,111	10,168	يارات
4,306	3,317	تد و مصاريف و عمولات بنكية
3,842	8,448	تلات و مصاريف سيارات الشركة
3,194	3,557	يد و هاتف و فاكس
850	1,453	ناب محاماة و رسوم
1,727	3,748	سوم و ضرائب
1,630	3,716	طاسية و مطبوعات
565	500	ناب مهنية
550	2,140	ساريف كفالات
2,311	475	بيانة و تصاريحات و تنظيف مكاتب
418	534	حيافة
1,310	2,177	ساريف السوق المالي
755	632	برباء و مياه و تدفئة
300	-	رعات
-	12,573	ساريف حاسوب
1,662	1,217	امج و خدمات
40	40	سحف و مجلات
184	-	عاية و اعلان
-	-	ساريف سفر
-	3,420	اريب
-	33	سوم تأمين
6,429	9,507	سهلاك الموجودات الثابتة
<u>78,681</u>	<u>128,070</u>	

12- إيرادات أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة اشهر المنتهية في

30 حزيران

2004	2005
دينار	دينار
-	1,275
-	(354)
-	921

فوائد دائنة

فرق عملة

13- التزامات ممكن أن تطراً

كان على الشركة التزامات ممكن أن تطراً متمثلة في كفالات بنكية قيمتها 319,000 دينار

تأميناتها 26,000 دينار